

Kiwoom Commodity Weekly



키움증권 리서치센터 투자전략팀

디지털자산/원자재 심수빈

지난주 동향: S&P GSCI, 주간 기준 1.54% 하락

S&P GSCI 에너지: -2.78%

: 국제유가는 중동발 지정학적 불안이 완화되는 모습을 보이면서 하락. 미국과 이란 간 외교적 협상 가능성이 언급된 영향. 또한 사우디가 동서 지역 송유관 가동을 재개하는 등 원유를 수출 재개 소식도 유가 하락 요인으로 작용

S&P GSCI 귀금속: -2.47%

: 귀금속은 하락. 미 연준 위원들의 매파적인 발언으로 미 연준의 추가 금리 인상에 대한 경계감이 높아진 영향. 다만, 주중 중동 리스크 완화 기대 속 유가가 약세를 보이면서 귀금속 가격도 낙폭을 축소

S&P GSCI 산업금속: +0.30%

: 비철금속은 주중 달러 강세에도 전반적으로 상승. 구리는 중국 구리 제련업체의 정비 및 감산 소식과 칠레 에스콘디다 광산의 일시적인 가동 중단 소식에 공급 우려가 높아지며 상승

이번주 상품시장 주요 이슈

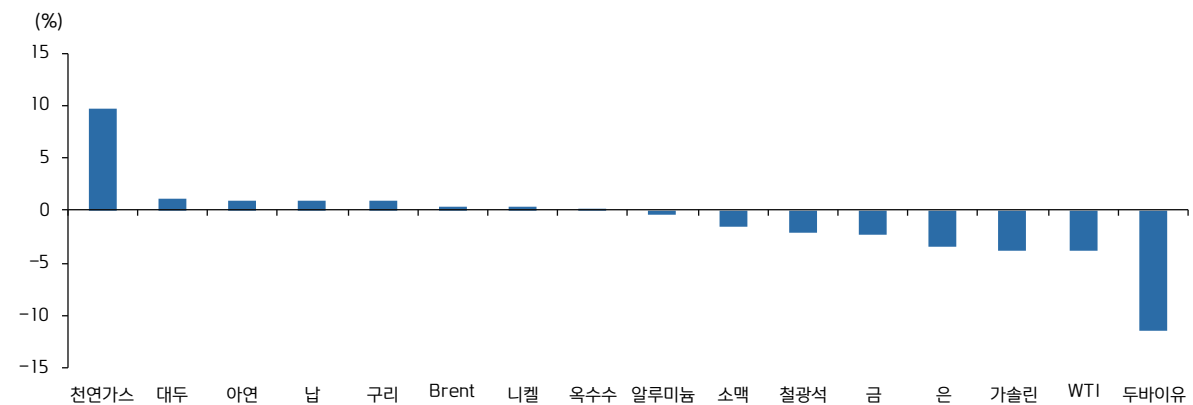
유가는 미국과 이란 간 휴전 협상 진전 여부가 중요할 것으로 예상. 트럼프 미 대통령이 이란의 호르무즈 7일 재개방을 위한 제안을 거절했다는 소식이 보도되었으나, 추가 회담 가능성을 열어두고 있기 때문. 실제로 양국의 협상이 진전을 보이고 호르무즈 해협 재개방이 가시화되는 경우 유가의 추가 약세로 연결될 수 있음. 한편, 유가 하락 시 귀금속 가격 반등할 것으로 보이나, 주 후반 미국의 9월 고용지표 발표되는 만큼 주중 상승폭은 제한될 것으로 예상

선물가격 동향

섹터	상품명	거래소	단위	현재가	1W	3M	YTD
상품	CRB Index	-	-	418.5	-0.9	+17.6	+40.1
	자수	S&P GSCI	-	737.7	-1.5	+17.7	+34.5
에너지	WTI	NYMEX	\$/bbl	92.4	-3.8	+31.0	+62.4
	Brent	ICE	\$/bbl	104.3	+0.4	+39.3	+73.3
	두바이유	현물	\$/bbl	93.3	-11.6	+38.5	+52.8
	가솔린	NYMEX	\$/gal	339.3	-3.8	+35.9	+96.9
	천연가스	NYMEX	\$/MMBtu	3.2	+9.8	-2.5	-15.0
귀금속	금	COMEX	\$/oz	4321.2	-2.3	+5.2	-3.9
	은	COMEX	\$/oz	64.8	-3.5	+9.0	-11.0
비철 금속	철광석	SGX	\$/MT	95.3	-2.2	-1.9	-5.8
	구리	LME	\$/MT	14647.0	+0.9	+10.7	+17.5
	아연	LME	\$/MT	3952.0	+1.0	+15.4	+27.3
	니켈	LME	\$/MT	16230.0	+0.3	-3.5	-2.4
	알루미늄	LME	\$/MT	3267.0	-0.5	+3.8	+9.3
곡물	납	LME	\$/MT	1929.0	+0.9	+0.5	-3.9
	옥수수	CBOT	cent/bu	528.3	+0.1	+19.2	+14.7
	소맥	CBOT	cent/bu	703.3	-1.5	+13.7	+24.5
	대두	CBOT	cent/bu	1319.0	+1.2	+14.0	+23.9

자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

주요 원자재별 주간 상승률



자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

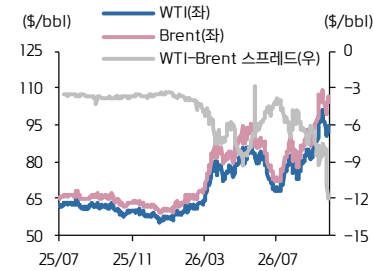
Compliance Notice

- 당사는 동 자료를 기관투자자 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 동 자료에 게시된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다.

고지사항

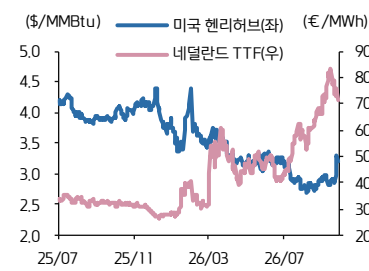
- 본 조사분석자료는 당사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻은 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없고, 통지 없이 의견이 변경될 수 있습니다.
- 조사분석자료는 유가증권 투자를 위한 정보제공을 목적으로 당사 고객에게 배포되는 참고자료로서, 유가증권의 종류, 종목, 매매의 구분과 방법 등에 관한 의사결정은 전적으로 투자자 자신의판단과 책임하에 이루어져야 하며, 당사는 본 자료의 내용에 의거하여 행해진 일체의 투자행위 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않으며 법적 분쟁에서 증거로 사용 될 수 없습니다.
- 조사 분석자료를 무단으로 인용, 복제, 전시, 배포, 전송, 편집, 번역, 출판하는 등의 방법으로 저작권을 침해하는 경우에는 관련법에 의하여 민·형사상 책임을 지게 됩니다.

WTI, Brent



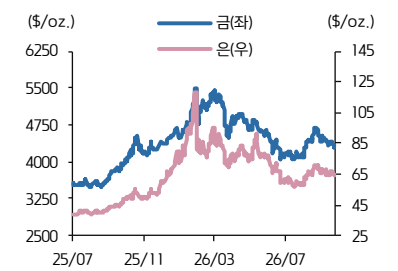
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

미국, 유럽 천연가스



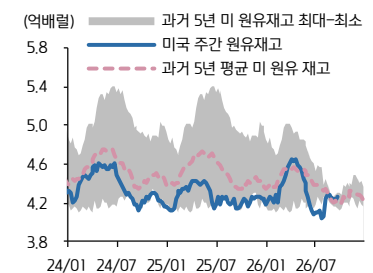
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

금, 은



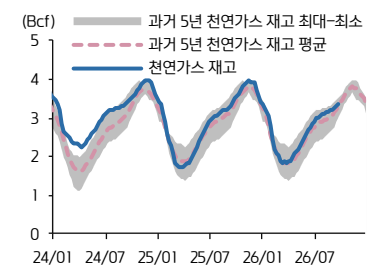
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

미국 주간 원유재고



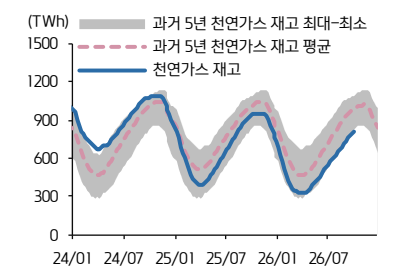
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

미국 천연가스 주간 재고



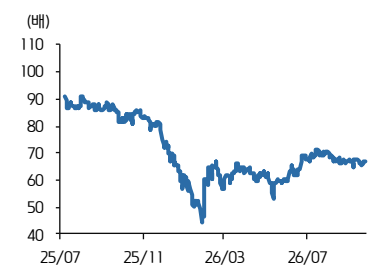
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

유럽 천연가스 주간 재고



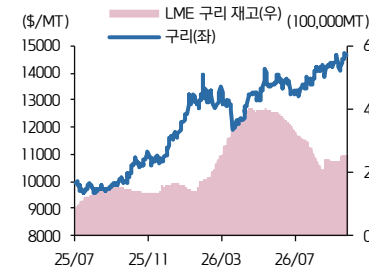
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

금/은 비율



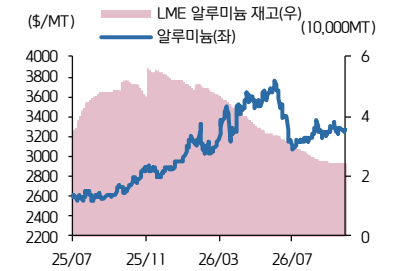
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

전기동, LME 전기동 재고



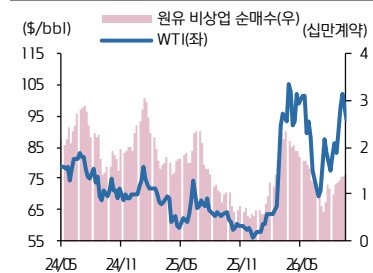
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

알루미늄, LME 알루미늄 재고



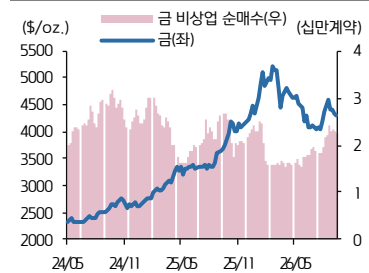
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

WTI vs WTI 비상업 순매수



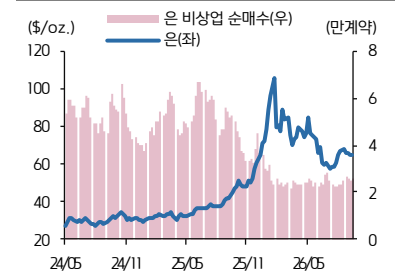
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

금 vs 금 비상업 순매수



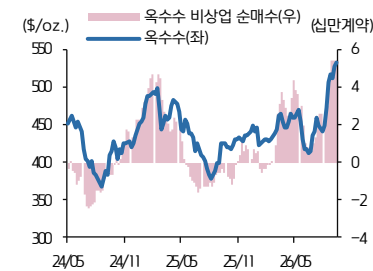
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

은 vs 은 비상업 순매수



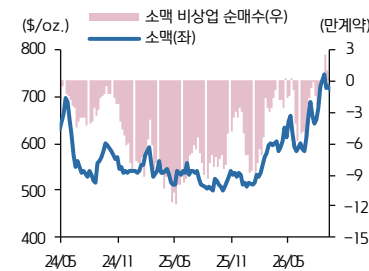
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

옥수수 vs 옥수수 비상업 순매수



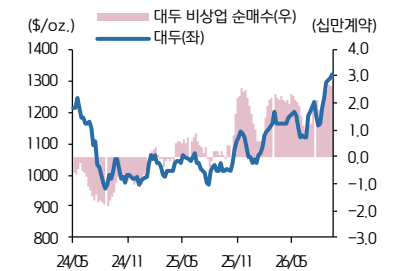
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

소맥 vs 소맥 비상업 순매수



자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

대두 vs 대두 비상업 순매수



자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터